

三、銀行市場

本年底全體存款機構(包括存款貨幣機構及郵匯局)計四五八家,較上年底減少五家,主要因五家外國銀行在台分行受總行調整經營策略影響結束在台營業。在政府積極推動下,本年國內金融機構繼續進行合併與改制,其中有二家信用合作社與本國一般銀行合併,一家信託投資公司、一家中小企業銀行及二家信用合作社改制為銀行,另有台灣工業銀行核准新設,使年底本國一般銀行家數再增五家。由於銀行促銷與消費者消

費行為改變,銀行之信用卡流通卡數及簽帳金額持續增加;自動提款機交易金額亦持續上升。受股市交易活絡及銀行活、定期存款利差縮小影響,本年全體存款機構資金來源中,活期性存款比重大幅上升,定期性存款比重則呈下降;資金用途方面,雖然景氣逐漸復甦,惟主導經濟成長之高科技產業籌資管道較多,致向銀行借款需求未同步成長,另一方面,受銀行逾放比率偏高影響,銀行放款態度復轉趨保守,影響所及,本年銀行放款增幅明顯萎縮,證券投資

全體存款機構經營概況

項目	87年	88年
全體存款機構家數*	463(5,217)	458(5,378)
本國一般銀行	42(2,052)	47(2,288)
中小企業銀行	6(352)	5(288)
外國銀行在台分行	46(72)	41(70)
信用合作社	54(446)	50(416)
農漁會信用部	214(1,007)	314(1,020)
郵政儲金匯業局	1(1,288)	1(1,296)
分支機構單位		
國內	5,217	5,378
國外	65	69
國際金融業務分行	72	69
自動提款機		
裝設台數	12,900	13,925
交易金額(新台幣億元)	51,870	58,803
信用卡		
流通卡數(千張)	10,640	13,575
簽帳金額(新台幣億元)	4,911	5,978
本國銀行資本適足比率**	10.4	11.2

註:*括弧內數字為國內分支機構家數。

**含中小企業銀行資料。

資料來源:1.本行編「中華民國台灣地區金融統計月報」。

2.本行金融業務檢查處。

3.財政部金融局。

亦轉呈負成長。全體金融機構逾放比率雖然由上年底之4.93%一路上升至九月底之5.83%，惟在銀行積極打銷呆帳下，年底逾放比率已降至5.67%。此外，由於多家銀行增提呆帳準備及減少處分長期投

資，本年各類機構盈餘普遍減少。本國銀行平均資本適足比率，受多家銀行增資及增加持有央行定存單與政府債券等低風險資產影響，則由上年底之10.4%上升至11.2%。

全體存款機構資金來源與用途*

單位：新台幣億元、%

項目	87年變動數		88年變動數		88年底餘額		
	金額	比重	金額	比重	金額	比重	年增率
資金來源：							
活期性存款	1,362	9.93	5,550	46.53	38,960	20.71	16.61
定期性存款	11,592	84.55	7,213	60.47	132,379	70.37	5.76
新台幣存款	11,192	81.63	6,556	54.96	125,840	66.89	5.50
外匯存款**	400	2.92	657	5.51	6,539	3.48	11.18
政府存款	-21	-0.15	531	4.45	7,494	3.98	7.64
對央行負債	0	0.00	-247	-2.07	3,107	1.65	-7.37
其他項目淨額	778	5.67	-1,119	-9.38	6,187	3.29	-15.33
合計	13,711	100.00	11,928	100.00	188,127	100.00	6.77
資金用途：							
國外資產淨額**	777	5.67	1,757	14.73	3,555	1.89	97.69
放款	6,805	49.64	6,089	51.05	138,088	73.41	4.61
新台幣放款	7,498	54.69	5,805	48.67	132,357	70.36	4.59
外幣放款**	-693	-5.05	284	2.38	5,731	3.05	5.22
證券投資	4,095	29.87	-536	-4.49	20,222	10.75	-2.58
購買央行定存單	1,857	13.54	4,016	33.67	5,923	3.15	210.59
存放央行存款 (含準備性存款)	177	14.82	602	5.04	20,339	13.95	3.05

註：*資金來源與用途變動數係以該年底各項資產負債餘額減上年底各該項餘額計算而得。表列數字包括存款貨幣機構及郵匯局資料。

**年變動金額中，外匯存款、外幣放款及國外資產淨額均已剔除匯率因素。

資料來源：本行編「中華民國臺灣地區金融統計月報」。

(一)存款

本年底全體存款機構存款餘額為178,832億元，較上年底增加13,140億元，年增率為7.93%，較上年底之8.42%為低。就各月走勢分析，除七月因六月底銀行衝刺業績，存款增幅擴大，致月底

存款餘額呈減少657億元外，其餘各月存款餘額均呈逐月增加走勢，其中六月及十二月受銀行年度決、結算及活期性存款半年計息等因素影響，單月增額均在3,200億元左右。年增率方面，上半年由於貿易出超續增，國內經濟景氣回升，

加以外資看好國內股市，資金持續匯入，致六月底存款機構存款年增率明顯走升至9.97%；七月以後受銀行放款與投資成長趨緩，加以九二一大地震使國內剛

復甦之經濟受創，年增率一路走降，至十二月始小幅回升。綜合全年各月平均年增率為8.49%，略低於上年同期之8.53%。

全體存款機構存款

單位：新台幣億元、%

年月底	活期性存款		定期性存款*		政府存款		合計	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
86年12月	32,049	9.47	113,791	7.88	6,983	7.79	152,823	8.21
87年12月	33,410	4.25	125,320	10.13	6,962	-0.31	165,692	8.42
88年12月	38,960	16.61	132,378	5.63	7,494	7.63	178,832	7.93
88年1月	33,421	7.18	126,559	9.31	6,925	0.42	166,905	8.48
2月	33,489	3.18	128,098	9.60	6,406	-7.73	167,993	7.50
3月	33,855	5.64	128,678	9.76	6,557	-6.78	169,090	8.17
4月	34,344	11.04	129,088	9.27	6,782	5.23	170,214	9.45
5月	34,147	9.14	128,982	9.51	7,213	6.75	170,342	9.32
6月	37,240	14.67	128,663	8.73	7,619	8.97	173,522	9.97
7月	35,616	13.01	130,213	8.51	7,036	2.58	172,865	9.15
8月	36,407	17.86	129,867	6.80	7,012	4.86	173,286	8.87
9月	36,706	18.18	129,974	5.47	7,315	9.78	173,995	8.10
10月	36,553	17.70	130,601	4.85	7,346	16.32	174,500	7.76
11月	36,949	14.10	131,288	4.90	7,380	15.54	175,617	7.13
12月	38,960	16.61	132,378	5.63	7,494	7.63	178,832	7.93

註：*定期性存款包括企業及個人之一般定期存款、可轉讓定存單、定期儲蓄存款、外匯存款、郵政儲金、附買回交易餘額及外國人新台幣存款。

資料來源：本行編「中華民國臺灣地區金融統計月報」。

1. 各類存款分析

(1) 活期性存款

本年底全體存款機構活期性存款餘額為38,960億元，較上年底鉅增5,550億元，年增率則由上年底之4.25%大幅上升至16.61%。主要因景氣轉佳，股市交易活絡，及新台幣匯率一路緩升，外匯存款成長趨緩，以及銀行調降定期性存款利率，使民間持有活期性存款意願大增，定期性存款明顯轉向活期性存款，其中以

六月單月增加3,093億元為全年最高。十二月復因銀行半年計息及因應電腦2K危機年底不營業，使得部份客戶外埠交換票據未及扣帳等因素影響，單月亦增加2,011億元，年底餘額達38,960億元為全年最高。

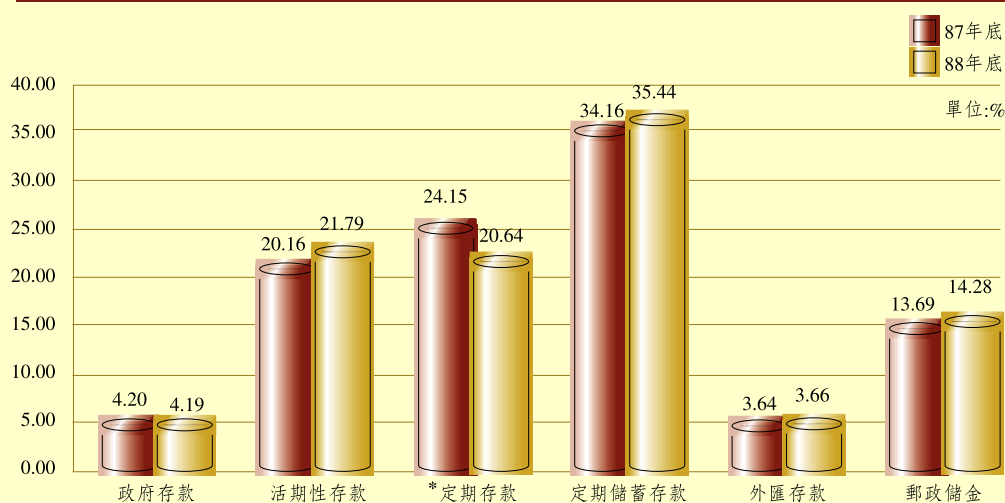
(2) 定期性存款

本年底全體存款機構定期性存款餘額為132,378億元，較上年底增加7,058億元，年增率呈先降後略升走勢。其中郵政儲金因年初財政部核准郵匯局開辦跨

行通匯業務而恢復成長，且受該局長天期存款利率較一般銀行同期別利率為高影響，增幅明顯擴大，年增率由上年底之1.44%上升至本年底之12.58%；銀行定儲存方面，由於資金寬鬆，本年銀行數

轉呈減少，定期儲蓄存款則仍維持穩定成長；至於外匯存款方面，本年底餘額為6,539億元，折合美金約208億元，續較上年底之187億美元增加。一至三月由於新台幣兌美元匯率出現貶值，外匯存款持續增加。四月起，受新台幣轉呈升值

全體存款機構各類存款種類比重表



註：*定期存款包含NCD、RP、及外國人新台幣存款。

影響，外匯存款餘額回降，此後，除七月受「兩國論」及十一月美國升息，美元與新台幣利差加大，使外匯存款增加外，其餘各月在新台幣持續小幅走升下，外匯存款餘額均呈減少。

(3)政府存款

本年底全體存款機構之政府存款餘額為7,494億元，較上年底增加532億元，年增率則由上年底之-0.31%大幅提升為7.63%，主要因財政劃分法修正後，地方政府財源增加，及國庫陸續撥放九二一

震災款。

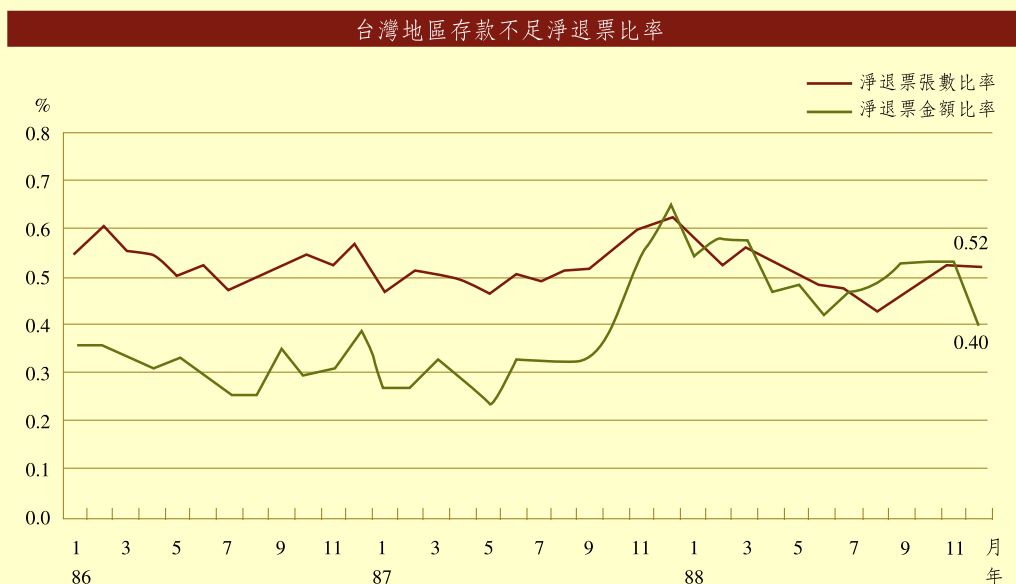
2.存款不足淨退票

在上年第四季企業集團財務危機遞延效應下，部分問題企業仍續出現拒絕往來後之鉅額退票，致本年平均淨退票金額比率大幅攀升，由上年之0.36%增為0.49%，平均淨退票張數比率則與上年持平，仍為0.52%。

由於上年底企業財務危機效應持續發酵，年初以來，問題企業出現鉅額之後續退票，致淨退票比率仍居高不下，

一至三月平均之淨退票張數比率及金額比率分別為0.55%及0.57%。其後則因經濟復甦態勢確立，出口及工業生產順暢，以及股市交易趨於活絡，淨退票情形漸見緩和，四至八月平均淨退票張數比率降為0.49%，而淨退票金額比率亦降至0.45%。至九月，在921大地震及其後之停電、限電等不利因素干擾下，個人財

產遭受損失，企業生產受到波及，淨退票張數及金額比率分別上升為0.53%及0.46%。十月之後，雖部分拒絕往來戶仍出現鉅額退票，而使淨退票比率短暫上揚，但由於國內景氣穩健擴張，年底股市交投熱絡，致十二月淨退票比率明顯下滑，張數及金額比率分別降至0.52%及0.40%。



歷年來，存款不足淨退票均以個人戶居多，公司戶占全體之比重僅三至四成，惟大型企業自上年第四季起陸續出現鉅額退票，致本年公司戶所占比重上揚，淨退票張數由上年之26.36%增為29.39%，淨退票金額則由40.43%升至45.24%。而公司戶中，大型企業淨退票金額占公司戶比重，亦由上年之28.61%大幅擴增為38.88%，淨退票張數方面則

由6.08%明顯上升至13.46%。

(二)放款與投資

本年底全體存款機構放款與投資餘額為158,310億元，較上年底增加5,411億元或3.54%，年增率則呈明顯下降走勢，至十二月始轉呈上升。本年第一季由於國內景氣復甦尚不明顯，企業資金需求疲弱，存款機構放款與投資成長減緩；第二季起，雖國內景氣逐步復甦，股市交

易轉趨活絡，惟因內需產業復甦仍緩，高科技產業復因籌資管道較多，仰賴銀行借款偏低，致放款與投資並未明顯成長；自下半年起，由於銀行積極處理逾期放款與轉銷呆帳，放款態度亦趨保守，存款機構放款與投資年增率大幅下

滑，由六月底之 6.90 % 降至十一月底之 1.81 % ；及至十二月，受年底銀行衝刺放款業績及股市資金需求增加影響，年增率始明顯回升至 3.54 % 。綜合全年各月放款與投資平均年增率為 5.33 % ，低於上年同期之 9.33 % 。

全體存款機構放款與投資

單位：新台幣億元、%

年月底	放 款		投 資		合 計	
	金 額	年增率	金 額	年增率	金 額	年增率
86年 12月	125,436	11.97	16,663	-9.75	142,099	8.89
87年 12月	132,141	5.35	20,758	24.57	152,899	7.60
88年 12月	138,088	4.50	20,222	-2.58	158,310	3.54
88年 1月	132,074	2.90	21,522	48.62	153,596	7.54
2月	132,628	4.80	21,820	22.04	154,448	6.93
3月	132,532	4.55	22,380	20.95	154,912	6.64
4月	132,825	5.34	22,122	18.08	154,947	6.99
5月	133,217	5.23	21,837	20.76	155,054	7.17
6月	135,652	5.47	20,957	17.21	156,609	6.90
7月	134,802	5.41	20,582	6.81	155,384	5.59
8月	134,274	4.62	20,469	5.79	154,743	4.77
9月	135,333	4.43	20,290	-0.74	155,623	3.73
10月	134,746	4.46	19,718	-9.97	154,464	2.37
11月	136,221	3.54	19,474	-8.82	155,695	1.81
12月	138,088	4.50	20,222	-2.58	158,310	3.54

資料來源：本行編「中華民國台灣地區金融統計月報」。

1.放款分析

本年底存款機構放款餘額為 138,088 億元，較去年底增加 5,947 億元，占 GDP 比例為 1.48 倍，與去年底相埒（我國銀行放款占 GDP 比重偏高，主要因企業結構中，中小企業比重較高，其融資來源主要仰賴銀行借款，發行證券金額相對較少）。年增率則呈先升後降走勢。本年存款機構放款成長減緩主要因企業資金需

求疲弱，加上自下半年起，銀行積極處理逾期放款及轉銷呆帳，及放款態度保守所致。其中對民營企業及個人等放款占放款總餘額之比重為 84.81 % ，較去年底之 85.57 % 為低；對政府機關放款比重，受國庫短期借款增加影響，由去年底之 11.70 % 上升為 12.54 % ，至於對公營事業放款比重則為 2.65 % 。在放款用途方面，仍以短期週轉金放款為主，其次為購

置不動產放款。以本國一般銀行為例，本年底週轉金放款占總放款餘額之比重為53.91%，較上年底之52.57%明顯上升，購置不動產放款比重則由上年底之7.27%降為36.06%，主因房地產景氣復甦尚不明顯，房屋貸款增幅較小。

就放款行業別分析，本年底本國一般銀行對公、民營製造業放款占公、民

營企業放款比重為42.48%，明顯高於上年底之40.75%，對金融、保險及不動產業放款比重為14.12%，亦高於上年底之13.06%，主要係對不動產業，以及證券及期貨業放款增加所致。至於對營造業放款，本年底比重為10.49%，較上年底之12.24%為低，若加計對不動產業之放款，二者合計比重本年底為18.21%(占本

本國一般銀行對公、民營企業放款行業別比重

單位：新台幣億元、%

年月底	總額	各行業比重			
		製造業	營造業	金融、保險及 不動產業	其他*
86年 12月	37,739	42.67	11.81	10.89	34.63
87年 12月	44,025	40.75	12.24	13.06	33.95
88年 12月	49,387	42.48	10.49	14.12	32.91
88年 1月	44,374	40.99	12.28	13.02	33.71
2月	44,509	41.37	12.19	12.45	33.99
3月	44,609	41.17	12.04	12.79	34.00
4月	45,786	41.24	11.73	13.14	33.89
5月	46,016	41.84	11.58	13.02	33.56
6月	47,454	41.72	11.46	13.59	33.23
7月	46,798	42.57	11.49	12.67	33.27
8月	46,859	42.61	11.49	12.41	33.49
9月	47,812	42.48	11.28	12.90	33.34
10月	47,431	42.52	11.13	13.11	33.24
11月	48,234	42.76	10.89	13.34	33.01
12月	49,387	42.48	10.49	14.12	32.91

註：*包括農林漁牧業、礦業及土石採取業、水電燃氣業、批發、零售及餐飲業、運輸、倉儲及通信業、工商、社會及個人服務業。

資料來源：本行編「中華民國台灣地區金融統計月報」。

國一般銀行放款總數之比重則為7.97%)，低於上年底之19.72%，顯示銀行對房地產相關產業之放款態度仍十分保守。

本年第二季起由於新台幣持續升值，加上進出口貿易轉趨活絡，銀行外幣放款轉趨增加，年底年增率由上年底之

-12.44%明顯升為2.53%(若以美元計算年增率由上年底之-11.29%上升為5.21%)，占放款總額之比重則由上年底之4.23%略降為4.15%。至於新台幣放款，受企業資金需求疲弱，銀行積極處理逾期放款與轉銷呆帳，及放款政策趨於保守影響，

增幅明顯縮小，年底年增率由上年底之6.30%降為4.59%。本年底銀行新台幣存放比率(新台幣放款/新台幣存款)，由上年底之79.27%降為76.82%。

2.投資分析

本年底存款機構投資餘額為20,222億元，較上年底減少536億元，年增率呈下降走勢，由上年底之24.57%大幅降至-2.58%。就投資工具別言，本年底仍以商業本票為主，其次為公債。以本國一般銀行為例，其買入商業本票占投資總額比重為9.94%，明顯低於上年底的62.28%，主要因銀行為降低逾期放款比率，持續採行增加放款

而減少買票之策略所致；為因應財政支出增加，本年政府擴大發行公債及國庫券，而金融機構為降低投資風險，亦大量買入政府發行之債券，影響所及，本年底本國一般銀行買入公債及國庫券占投資總額比重由上年底之18.95%大幅升至28.40%；至於其他投資工具之持有比重，除持有企業長期股權比重為9.85%外，其餘則均在5%以下。

3.直接金融與間接金融

本年國內整體資金需求明顯減緩，政府、企業及個人等新增資金需求為9,160億元，較上年增加的17,323億元明顯減少

銀行授信與金融市場票債券發行餘額月變動數
(直接金融與間接金融)

單位：新台幣億元

年 月	主要金融機構餘額月變動數 (間接金融)				證券發行餘額月變動數					(2)	合計 (1)+(2)	(2)/ (1)+(2) (%)
	(1) 小計	(1)/(1)+(2) (%)	放款	投資	股票*	短期 票券**	公司債	海外債 ***	政府 債券**	證券發行 減銀行投資 (直接金融)		
86年	11,841	57.19	13,405	-1,564	5,009	648	728	480	436	8,864	20,705	42.81
87年	10,759	62.11	6,704	4,055	4,351	3,733	2,087	8	441	6,564	17,323	37.89
88年	5,215	56.93	5,947	-732	2,224	-2,971	712	285	2,963	3,945	9,160	43.07
88年1月	501	114.32	-67	568	301	-600	156	-18	666	-63	438	-14.32
2月	853	135.83	555	298	33	-53	27	69	-3	-225	628	-35.83
3月	463	114.95	-97	560	201	239	16	-6	50	-60	403	-14.21
4月	36	9.13	294	-258	67	-19	-31	-11	95	358	394	91.13
5月	106	37.41	391	-285	179	-283	212	-13	-203	177	283	62.59
6月	1,556	76.55	2,436	-880	44	-599	78	-35	109	477	2,033	23.26
7月	-1,226	538.47	-851	-375	432	-454	39	57	549	998	-228	-440.67
8月	-641	138.18	-528	-113	195	-351	31	-20	208	177	-464	-37.96
9月	880	56.86	1,059	-179	206	-185	69	-1	399	668	1,548	43.14
10月	-1,158	-1209.19	-586	-572	333	-149	168	130	199	1,254	96	1269.40
11月	1,230	69.97	1,474	-244	79	-73	50	170	59	528	1,758	30.45
12月	2,615	115.15	1,867	748	155	-513	-103	-37	835	-344	2,271	-17.84

註：*股票包括上市(櫃)公司現金增資及新上市(櫃)公司承銷股票(按承銷價格計算)。

**短期票券包括商業本票及銀行承兌匯票；政府債券包括公債及國庫券。

***海外債包括GDR及海外可轉換公司債。

。其中來自直接金融部門增加 3,945億元，來自銀行放款與投資部分增加 5,215億元，均較上年明顯減少。以流量資料分析，本年雖然短期票券發行餘額大幅減少，惟政府債券發行餘額受政府支出增加影響而明顯增加，加上銀行投資證券餘額轉呈減少，使得企業資金來自金融機構(間接金融)之比重由上年底之62.11%下降為56.93%，來自非金融部門(直接金融=證券發行總額減銀行投資證券)之比重則由上年之37.89%上升為43.07%。

4.逾期放款

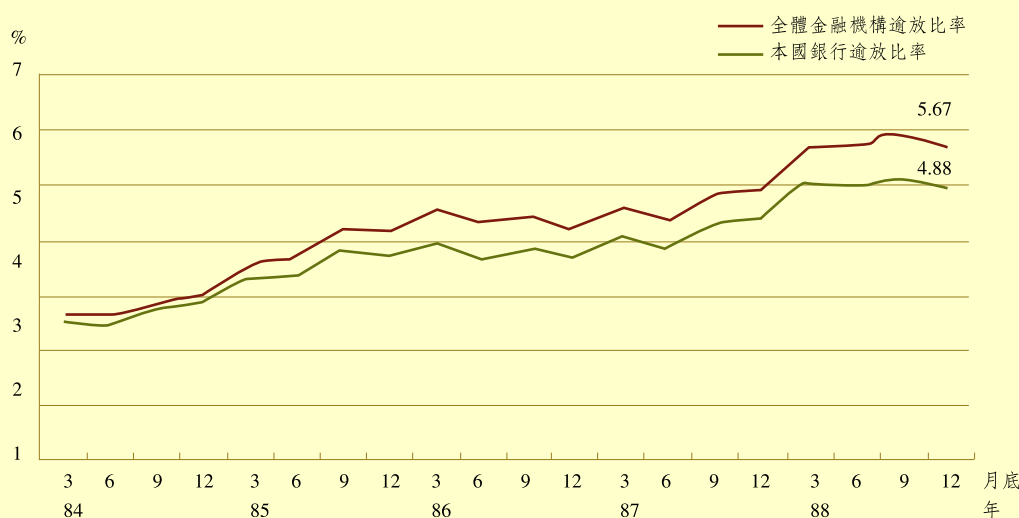
全體金融機構本年逾期放款比率由上年底之4.93%，持續攀升至九月底之5.82%，十二月底則略降為5.67%。其中，本國一般銀行及中小企業銀行(含國際金融業務分行與海外分行)之逾放比率亦由上年底之4.36%，一路上揚至三月底之4.99%及六月底之5.01%，並於九月底升達5.08%

之高點，至十二月底則下滑至4.88%。

本年前三季景氣雖已漸復甦，然民間固定投資縮減，企業資金需求不振，且銀行放款態度仍趨保守，造成放款成長有限；而逾期放款卻續受上年第四季部分大型企業財務危機後續效應，及失業率偏高，個人償債能力下降影響，加以房市低迷，銀行擔保品處分不易，致逾放比例持續上升。其後，由於銀行衝刺年底放款規模，及股市交投轉趨活絡，股票融資增加，且本國銀行積極轉銷呆帳，第四季計轉銷514億元呆帳，較八十七年全年之436億元高，致十二月底之逾放比率轉見下跌。

為改善金融機構的授信品質，財政部要求金融機構逐年調降逾放比率，將存款準備率與營業稅降低所增收益全數作為加速轉銷呆帳政策。其重要措施為金融機構本年九月底以後的逾放比率，

金融機構逾放比率



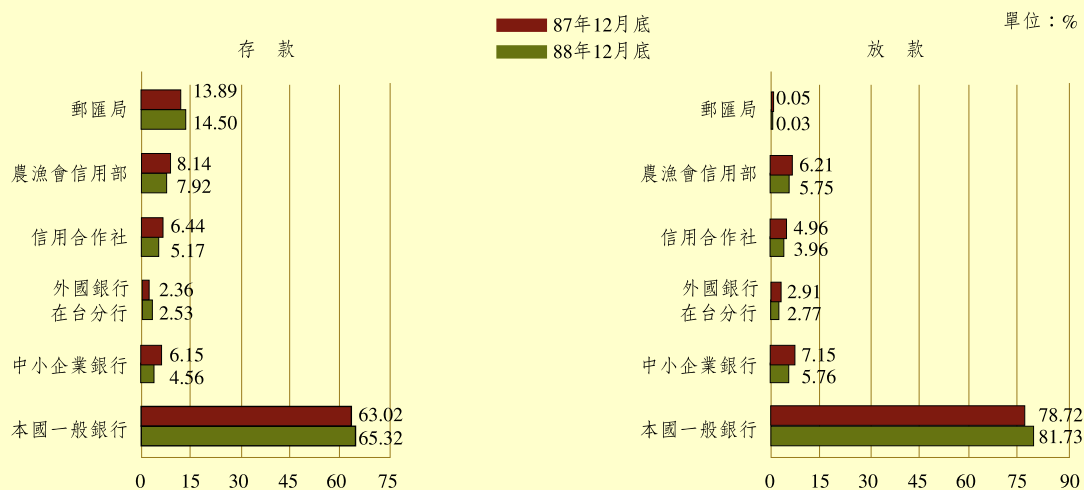
不得逾越本年四月底的水位，且於民國九十二年六月底，各金融機構的逾放比率需降低至2.5%以下，並由銀行在限期前自行斟酌轉銷呆帳的時間表。本年本國銀行共計轉銷逾期放款1,363億元，遠高於其因降低營業稅率及存款準備率所增盈餘205億元，在銀行持續致力於清理逾期放款下，預期逾期放款將可望逐漸獲得改善。

5. 存、放款市場占有率分析

本年受部分中小企業銀行及信用合作社陸續改制或與本國一般銀行合併影響，中小企業銀行及信用合作社存、放

款餘額遽降，而本國一般銀行存、放款則顯著成長，年底本國一般銀行存款市場占有率為65.32%，放款市場占有率為81.73%。至於外國銀行在台分行則在企業信用風險增高下，放款成長明顯趨緩，市場占有率略為下降，存款則因外資持續匯入，資金來源充裕，占有率反呈上升。郵匯局方面，本年因郵政儲金恢復成長，郵匯局存款市場占有率轉呈上升，放款則因業務受限，存款資金大多轉存銀行，以致放款市場占有率僅0.03%，略低於去年底之0.05%。

各類存款機構存款與放款市場占有率



(三) 銀行業利率

1. 銀行牌告利率

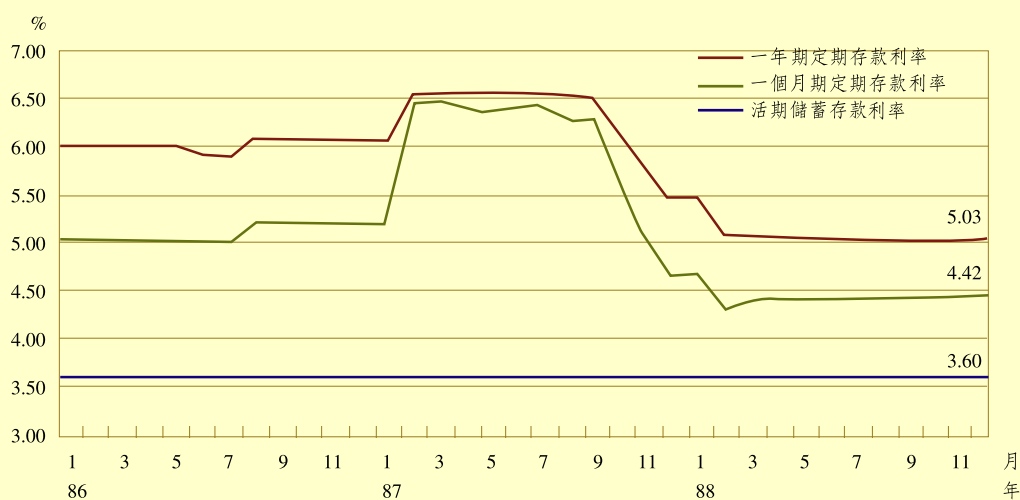
本年在本行買匯及陸續釋出郵政儲金與企業資金需求不強因素影響下，全年銀行體系資金呈現寬鬆局面，利率呈

下降走勢。年初，央行為刺激內需產業，除釋出郵政儲金供銀行承做低利貸款外，並於二月二日調降重貼現利率及擔保放款融通利率，影響所及，各銀行紛紛調降存、放款牌告利率，以本國五行

庫(台銀、合庫、一銀、華銀及彰銀)為例，一個月期及一年期定期存款牌告平均利率(固定)，皆自上年底之4.66%及5.44%，逐步調降至本年四月之4.42%及5.02%，此後除合庫於九月因資金結構之調整，降低機動利率，調高固定利率，致一年期定期存款牌告平均利率微升為5.03%外，至年底維持不變；基本放款利率方面，亦自上年底之7.70%，調降至本年二月之7.67%，之後則維持不變。此外，受銀行大量轉銷呆帳造成盈餘減少影響，本年銀行基本放款利率調幅普遍較存款利率為小，惟對於體

質健全之優良客戶，銀行放款利率議價空間則有加大現象。另存款利率方面，由於近幾年金融機構陸續發生擠兌風波，存款客戶基於風險考量，資金多選擇存放大型行庫，在資金充裕下，大型行庫存款牌告利率通常較低，如去年底本國銀行一個月期及一年期定期存款牌告利率(固定)最高為4.60%及5.60%，較五行庫平均之4.42%及5.03%明顯偏高。

本國五行庫存款牌告平均利率



2. 新承做放款利率

本年銀行放款雖受去年底部分企業集團發生財務危機影響，轉趨保守，但在銀行資金充裕及財政部為改善銀行體質，限期各銀行降低逾放比率影響下，銀行為確保債權，積極尋求體質健全、信用風險較

低之客戶，以貨幣市場利率貸放，拓展其放款業務，加上政府為提振景氣，實施多項政策性低利放款，致本年五行庫新承做放款(含購屋貸款、資本支出貸款、週轉金貸款及消費性貸款)加權平均利率，大致呈下降走勢，十一月更受到國庫短期低

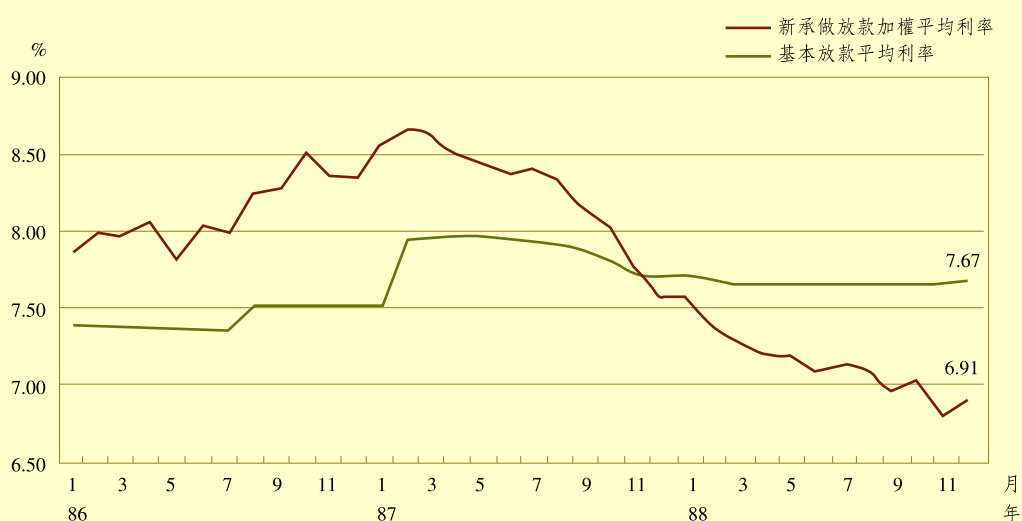
利借款(平均利率4.68%)影響，平均利率降至6.80%之低點，十二月始略為回升至6.91%，由於實際承做利率一路走低，使得五行庫新承做放款加權平均利率與基本放款平均利率差距有持續擴大現象。

3. 存放款加權平均利率

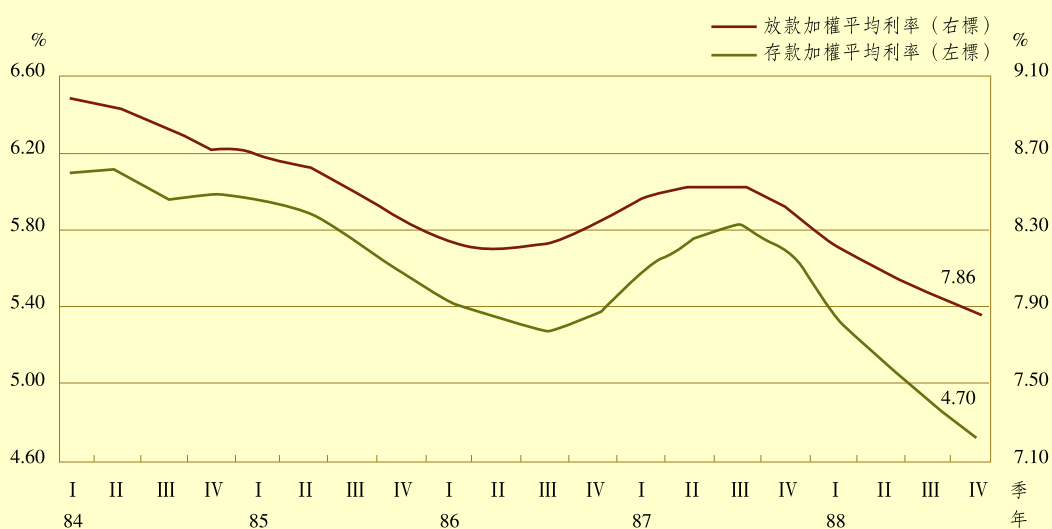
本年本國一般銀行存放款加權平均利率在銀行業資金充裕情況下，全年呈下降

走勢，其中存款加權平均利率為5.00%，較上年之5.72%為低，放款加權平均利率為8.03%，亦低於上年之8.48%。受銀行定期性存款及活期性存款利差縮小，客戶基於流動性考量持有活期性存款比重增加，及銀行大量轉銷呆帳造成盈餘減少影響，本年銀行存款平均利率降幅較大，存放款利差呈上升走勢。

本國五行庫放款平均利率



本國銀行存放款加權平均利率



(四)盈餘分析

為降低銀行經營成本，本年初起政府陸續採取調降存款準備率、提高存款準備金利息及降低金融機構營業稅稅率等措施，以強化金融機構體質，惟由於多家銀行增提呆帳準備，減少處分長期投資，以及新台幣升值，使銀行匯兌收益減少，本年各類機構盈餘普遍減少；全體存款機構稅前盈餘合計 1,209億元，較上年之1,446億元，大幅減少237億元。其中，本國一般銀行稅前盈餘減少 128億元。外國銀行在台分行稅前盈餘較上年減少 22億元，主要因保證業務減少，影響其手續費收益，以及新台幣升值，使其匯兌收益持續減少所致。中小企業銀行稅前盈餘亦較上年減少 42億元，主要因台南企銀、高雄企銀及台東企銀大量沖銷呆帳，致台南企銀稅前盈餘由正轉負，以及高雄企銀與台東企銀虧損持續

擴大。信用合作社及農漁會信用部，受放款業務縮減影響，稅前盈餘亦續較上年減少。至於郵匯局，雖因票債券持有額減少及市場利率走低，致票債券收益明顯減少，惟受股價上揚影響，買賣股票利益大幅成長，稅前盈餘仍較上年略增。

以資產報酬率(稅前盈餘/資產總額)及淨值報酬率(稅前盈餘/淨值)觀察其經營績效，本年全體存款機構資產報酬率由年之0.61%降至0.47%；淨值報酬率亦由上年之9.17%降至6.95%，其中仍以外國銀行在台分行居各金融機構資產報酬率之冠，淨值報酬率則動匯局為最佳。此外，本年除郵匯局之資產報酬率維持上年水準及其淨值報酬率較上年為高外，其餘各類機構之資產報酬率及淨值報酬率均較上年為低，尤其中小企業銀行受多家企銀出現大幅稅前虧損影響，其資產報酬率及淨值報酬率均由正轉負。

全體存款機構盈餘概況

單位：新台幣億元、%

銀行別	稅前盈餘			資產報酬率*			淨值報酬率*		
	88年	87年	變動金額	88年	87年	變動百分點	88年	87年	變動百分點
本國一般銀行	1,052	1,180	-128	0.58	0.71	-0.13	7.25	9.45	-2.20
中小企業銀行	-10	32	-42	-0.08	0.23	-0.31	-1.33	3.39	-4.72
外國銀行在台分行	47	69	-22	0.62	1.00	-0.38	12.14	16.13	-3.99
信用合作社	40	57	-17	0.39	0.49	-0.10	5.97	7.17	-1.20
農漁會信用部	37	69	-32	0.24	0.46	-0.22	5.03	9.34	-4.31
郵政儲金匯業局	43	39	4	0.15	0.15	0.00	12.22	10.71	1.51
合計	1,209	1,446	-237	0.47	0.61	-0.14	6.95	9.17	-2.22

註：*資產報酬率=稅前盈餘/資產總額。

**淨值報酬率=稅前盈餘/淨值。

資料來源：本行金融業務檢查處。